

PREZENTACJA PROGNOZ NA 2016 ROK

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU

PODSUMOWANIE WYNIKÓW 2015



	Prognoza LUTY 2015	Wykonanie 2015	Zmiana
EUR/PLN	4,20	4,18	0%
USD/PLN	3,62	3,77	+4%
EUR/USD	1,16	1,11	-4%
AL (3M)	1900	1680	-12%
PKB	3,0%	3,6%	
CPI	1,5%	-0,9%	

Bardzo udany rok dla Grupy Kapitałowej.

Realizacja zakładanego poziomu sprzedaży pomimo znacznego spadku cen aluminium.

Utrzymany wysoki poziom rentowności.

[mln zł]	Prognoza LUTY 2015	Wykonanie ¹	Zmiana
Sprzedaż	1 962	2 027	+3%
EBITDA	321	331	+3%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>16,4</i>	<i>16,3</i>	
EBIT	226	239	+6%
Zysk netto	201	207	+3%
Inwestycje	255	205	

Plan inwestycyjny zrealizowany w ok. 80%. Płatności o wartości ok. 36 mln zł przesunięte na 2016 rok oraz ok. 9 mln zł przesunięte na 2017 rok.

1) Dane finansowe przed badaniem przez biegłego rewidenta

ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

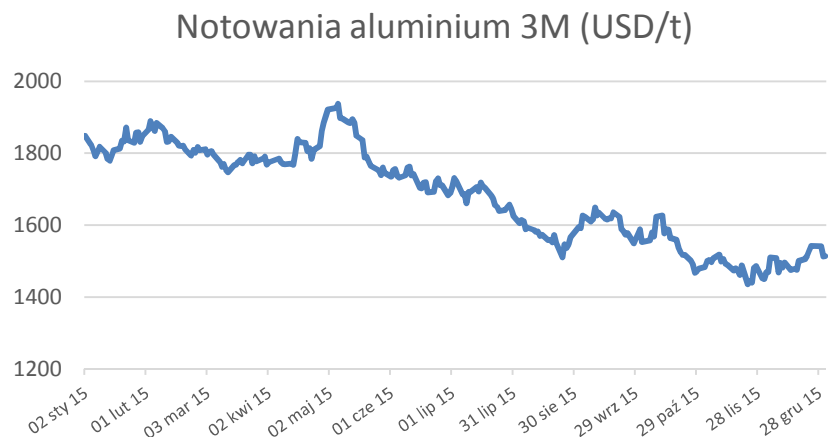
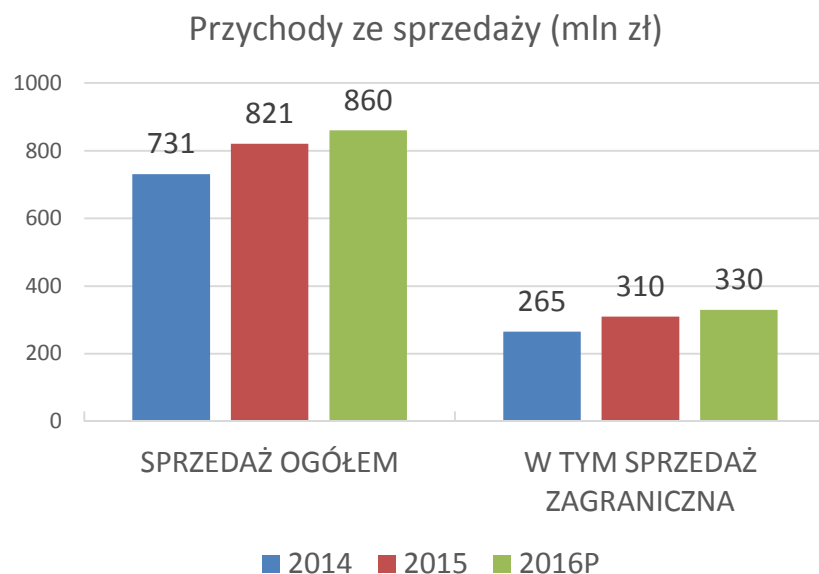
	2015	2016 PROGNOZA	zmiana
PKB	3,6%	3,6%	
EUR/PLN	4,18	4,30	+3%
USD/PLN	3,77	4,05	+7%
EUR/USD	1,11	1,06	-5%
AL. (3M)	1680	1600	-5%

Umiarkowany wzrost gospodarczy zgodny z założeniami wielu instytucji finansowych

Złoty i EUR nadal pod presją

Utrzymanie niskich cen aluminium.
Ewentualny wzrost uzależniony w dużej mierze od pozytywnych sygnałów płynących z chińskiej gospodarki.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – PROGNOZA 2016



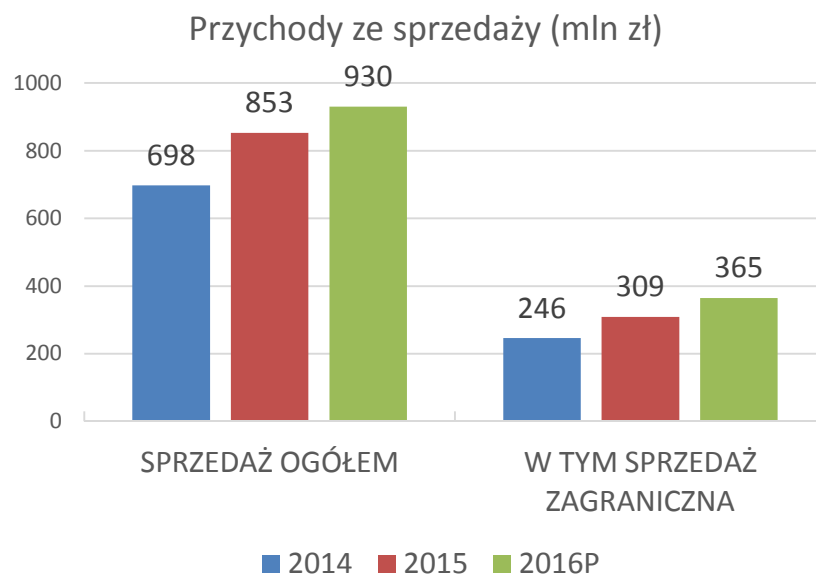
Sprzedaż krajowa – wzrost nominalny o ok. 3,7%; wzrost realny po uwzględnieniu niższych cen z tytułu obniżki premii wlewkowej wyniesie ok. 8%;

Sprzedaż zagraniczna – wzrost nominalny o ok. 6,5%; wzrost realny po uwzględnieniu niższych cen z tytułu obniżki premii wlewkowej wyniesie ok. 11%; zakładany wzrost bazuje na trzech głównych rynkach eksportowych (Niemcy, Włochy, Czechy)

Moce produkcyjne (2015) - 66 tys. ton; wykorzystane w ok. 90%. Na 2016 prognozowany ok. 10% wzrost mocy poprzez działania optymalizujące oraz zwiększające elastyczność istniejących linii produkcyjnych.

Inwestycje – rozpoczęcie projektów związanych z modernizacją tzw. stopów twardych; dalsze zwiększenie mocy w obszarze przetwórstwa profili,

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – PROGNOZA 2016

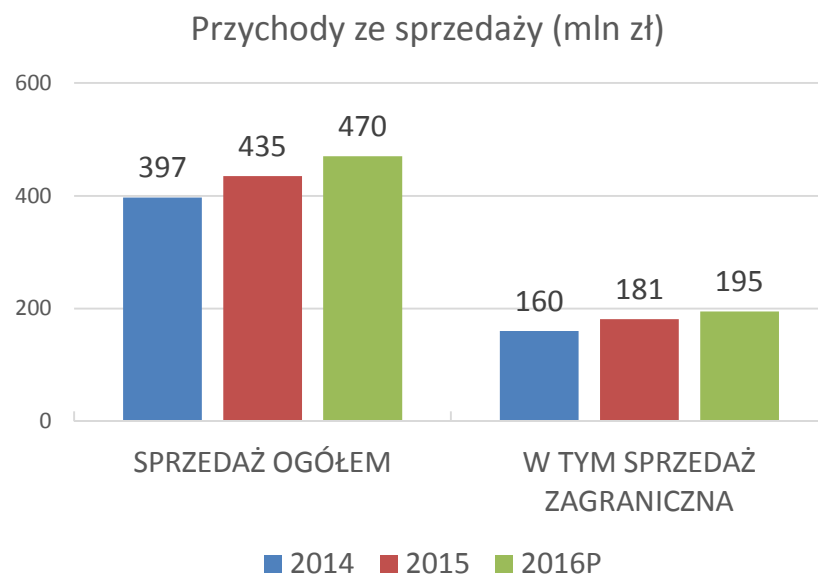


Sprzedaż krajowa – wzrost nominalny o ok. 4%; wzrost realny po uwzględnieniu niższych cen z tytułu obniżki premii wlewkowej wyniesie ok. 6%; ostrożne szacunki ze względu na wysoki udział w rynku oraz agresywną konkurencję cenową ze strony dystrybutorów innych systemów.

Sprzedaż zagraniczna – wzrost o ok. 18%; głównie poprzez rozwój sprzedaży w Stanach Zjednoczonych, pozostałe rynki stabilny wzrost po ok. 5-6%.

Inwestycje – poszerzenie mocy na lakierni pionowej, rozwój logistyki, modernizacja istniejących obiektów, rozwój infrastruktury.

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – PROGNOZA 2016



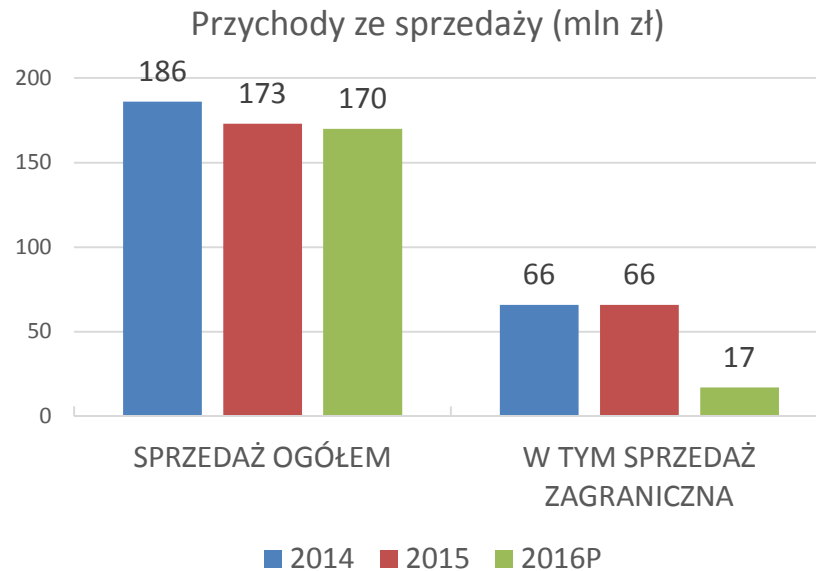
Sprzedaż krajowa – wzrost o ok. 8%; zakładany wzrost będzie realizowany głównie na nowych produktach przeznaczonych do pakowania świeżej żywności; stabilna sprzedaż na rynek koncentratów.

Sprzedaż zagraniczna – wzrost o ok. 8%; główne kierunki wzrostu to rynki niemiecki, holenderski, francuski i austriacki

Moce produkcyjne – ok. 27 tys. ton wykorzystane w ok. 90%. Planowany na 2016 rok wzrost o ok. 2-3%

Inwestycje – kontynuacja budowy zakładu produkcyjnego w spółce Alupol Films, inwestycje odtworzeniowe w nadruku fleksograficznym oraz laminacji w spółce Alupol Packaging.

POZOSTAŁE SEGMENTY – PROGNOZA 2016



Sprzedaż krajowa – wzrost o ok. 43%; w SUB ok. 50 mln zł usług w ramach Grupy związanych z realizacją przez kontraktów w USA; w SAB pierwszy pełny rok sprzedaży nowej grupy produktów do klientów zewnętrznych, ok 20 mln zł sprzedaży wewnątrz Grupy.

Sprzedaż zagraniczna – spadek o 75%; w SUB wykorzystanie mocy przerobowych do realizacji kontraktów w ramach grupy kapitałowej;

Inwestycje – rozbudowa zaplecza produkcyjnego pod kontrakty zagraniczne, urządzenia do klejenia szkła, automatyzacja procesów produkcyjnych.

POTENCJALNE KIERUNKI AKWIZYCJI*

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Zakres: Rozwój dotychczasowych/nabycie nowych kompetencji w zakresie obróbki profili oraz produkcji komponentów na bazie profili aluminiowych.

Wielkość: Podmiot o obrotach do 50 mln EUR

Lokalizacja: Europa

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Zakres: Rozwój geograficzny lub produktowy na nowych rynkach.

Wielkość: Podmiot o obrotach do 20 mln EUR

Lokalizacja: Europa

*W prognozach na 2016 rok nie uwzględniono żadnych efektów z tyt. potencjalnych projektów akwizycyjnych

SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

Wolontariat Pracowniczy



Utrzymanie wysokiego poziomu standardów Corporate Governance.

Edukacja Ekologiczna



Systematyczne działania (organizacyjne i inwestycyjne) zmierzające do ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko.

Działalność charytatywna



Przystąpienie do inicjatywy **Global Compact** w grudniu 2014

Rozpoczęcie raportowania wg **standardów GRI** począwszy od sprawozdań rocznych za 2015 rok

Edukacja przez sport



Kontynuacja programów edukacyjnych oraz wolontariatu pracowniczego i działalności charytatywnej poprzez Fundację Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia (w 2015 roku projekty o wartości ok. 250 tys zł).

PROGNOZA 2016



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

(dane w mln zł)	2015 ¹⁾	2016 PROGNOZA	zmiana
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 027	2 145	+6%
EBIT	239	250	+5%
EBITDA	331	360	+9%
ZYSK NETTO	207 ²⁾	245 ³⁾	+18%

1) Przed badaniem przez biegłego rewidenta

2) Zawiera ok. 15,0 mln zł aktywa na podatek odroczony z tyt. działalności w SSE

3) Zawiera 50,0 mln zł aktywa na podatek odroczony z tyt. działalności w SSE

PROGNOZA 2016

PROGRAM INWESTYCYJNY

dane w mln zł

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH	73
Inwestycje odtworzeniowe	33
Inwestycje rozwojowe	40
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH	81
Inwestycje odtworzeniowe	22
Inwestycje rozwojowe	59
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH	175
Inwestycje odtworzeniowe	23
Inwestycje rozwojowe	152
POZOSTAŁE	29
Inwestycje odtworzeniowe	15
Inwestycje rozwojowe	14
INWESTYCJE ŁĄCZNIE	359
Inwestycje odtworzeniowe razem	93
Inwestycje rozwojowe razem	265
W tym dokończenie zadań z 2015 roku	36

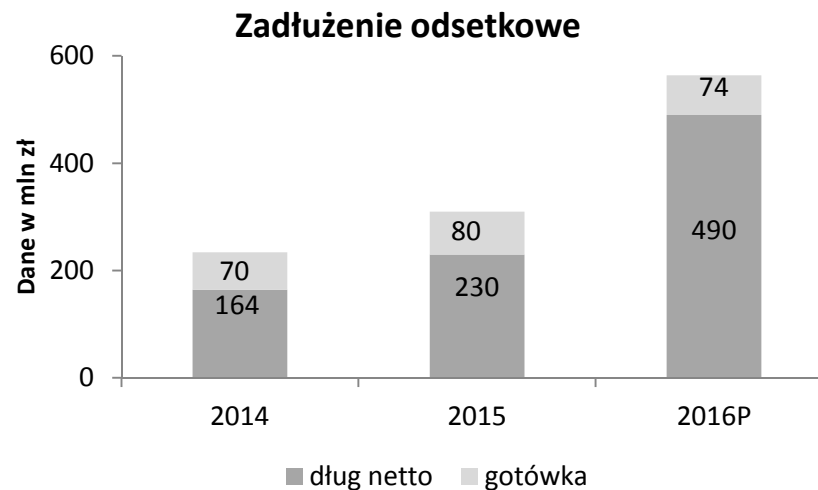
ZADŁUŻENIE

Zakładany wzrost zadłużenia wynika z wartości programu inwestycyjnego, wypłaty dywidendy oraz wzrostu kapitału pracującego (ok. 55 mln zł.)

Utrzymanie wskaźnika wypłaty dywidendy na poziomie 60% skonsolidowanego zysku netto.

Prognozowany wskaźnik dług netto /EBITDA na bezpiecznym poziomie 1,36.

Prognozowany wskaźnik dług netto/ kapitał własny na poziomie 35%.



PODSUMOWANIE



Zarząd uważa, że 2016 będzie dobrym rokiem dla Grupy Kapitałowej.

Kontynuujemy realizację istotnych z punktu widzenia strategii projektów inwestycyjnych.

Pomimo rekordowych nakładów inwestycyjnych spółka będzie kontynuowała politykę dywidendową.

DZIĘKUJEMY

**KONTAKT Z DZIAŁEM RELACJI INWESTORSKICH
MICHAŁ MALINA
TEL. 33 8195 478
KOM. 600 083 001
Email: mmalina@grupakety.com
WWW.GRUPAKETY.COM**

NOTA PRAWNA



Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez Grupę KĘTY S.A. wyłącznie w celach informacyjnych i w żadnym przypadku nie stanowi zaproszenia do / lub oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym ani też rekomendacji do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Grupy KĘTY S.A.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i w opinii Grupy KĘTY S.A. wiarygodnych źródeł. Grupa KĘTY S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. Grupa KĘTY S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Niniejsza Prezentacja może zawierać prognozy, które zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności. Wszelkie prognozy przedstawione w niniejszej Prezentacji, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia ich realizacji w przyszłości przez Grupę KĘTY S.A., którąkolwiek ze spółek zależnych Grupy KĘTY S.A. lub też grupę kapitałową Grupę KĘTY S.A. Jednocześnie Grupa KĘTY S.A. wskazuje, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych Grupy KĘTY S.A., prognoz, zdarzeń oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Grupę KĘTY S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią oświadczenia Grupy Kęty S.A., członków zarządu Grupy Kęty S.A. pracowników Grupy Kęty S.A., podmiotów zależnych od Grupy Kęty S.A. lub przedstawicieli takich osób. Informacje nie stanowią podstawy do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń od Grupy KĘTY S.A.

Grupa KĘTY S.A. nie jest zobowiązana do uaktualniania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian, aktualizacji i modyfikacji informacji zawartych w niniejszej Prezentacji.

Grupa KĘTY S.A. ani żaden z jej członków zarządu lub pracowników nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub informacji w niej zawartych.

Niniejsza Prezentacja nie może być rozpowszechniana na terytorium państw, w których zgodnie z prawem właściwym publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane.

Powielanie, rozpowszechnianie lub przekazywanie niniejszej Prezentacji, bezpośrednio lub pośrednio w celu innym niż informacyjny bez wiedzy i zgody Grupy KĘTY S.A. jest zabronione.